



IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE IN O A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE NEGLI STATI UNITI, NEI RELATIVI TERRITORI E POSSEDIMENTI, QUALUNQUE STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DELLA COLUMBIA (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI STATUNITENSI, GUAM, SAMOA AMERICANE, ISOLA DI WAKE E LE ISOLE MARIANNE SETTENTRIONALI) O A QUALSIASI PERSONA COSÌ DETTA "U.S. PERSON" (COME DEFINITA NELLA REGULATION S DELL'U.S. SECURITIES ACT DEL 1933 COME MODIFICATO) O IN O ALL'INTERNO DI O A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE OVE SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO

## **Snam: emette secondo transition bond da € 500 mln e avvia offerta di riacquisto di alcuni prestiti obbligazionari già in circolazione**

*San Donato Milanese (MI), 30 novembre 2020* – Snam S.p.A. (rating BBB+ per S&P, Baa2 per Moody's e BBB+ per Fitch) ha avviato questa mattina una nuova emissione obbligazionaria a tasso fisso, con scadenza 2028, per un ammontare atteso di 500 milioni di euro nell'ambito del Programma EMTN (*Euro Medium Term Notes*) deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 12 ottobre 2020. Le obbligazioni saranno quotate presso la Borsa del Lussemburgo.

Di seguito le caratteristiche delle nuove obbligazioni:

- Importo: 500 milioni di euro "*expected*"
- Scadenza: dicembre 2028
- Indicazioni iniziali di prezzo: mid swap + 70 punti base area

L'emissione è a carattere transition: i proventi verranno utilizzati per finanziare progetti nella transizione energetica, i cosiddetti *Eligible Projects*, come definiti nel Transition Bond Framework pubblicato in data 9 giugno 2020.

Il collocamento è rivolto agli investitori istituzionali e viene organizzato e diretto, in qualità di Bookrunners e Joint Lead Managers, da BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, ING, Intesa Sanpaolo, Mizuho, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A, MUFG, Société Générale, SMBC Nikko Capital Markets Europe GmbH e UniCredit Bank AG.

Si tratta del secondo transition bond emesso da Snam dopo quello dello scorso 10 giugno, a testimonianza dell'impegno della società nella finanza sostenibile a supporto delle crescenti iniziative nella transizione energetica. Nell'ambito del piano 2020-2024, presentato lo scorso 25 novembre, Snam ha annunciato l'ambizione di accrescere il peso della finanza sostenibile dall'attuale 40% a oltre il 60% del funding disponibile.



Oggi è stata inoltre lanciata un'offerta di acquisto (*Tender Offer*) rivolta ai portatori dei seguenti titoli obbligazionari già emessi da Snam a valere sul programma Euro Medium Term Note:

- €300.000.000 Floating rate, in scadenza a febbraio 2022, di cui in circolazione €300.000.000 (XS1568906421)
- €1.000.000.000 5,250%, in scadenza il 19 settembre 2022, di cui €601.790.000 in circolazione (XS0829190585)
- €750.000.000 1,500%, in scadenza il 21 aprile 2023, di cui €246.284.000 in circolazione (XS1126183760)
- €900.000.000 1,000%, in scadenza il 18 settembre 2023, di cui €595.582.000 in circolazione (XS1881004730)
- €750.000.000 1,375% in scadenza il 19 novembre 2023, di cui €195.204.000 in circolazione (XS1318709497)
- €600.000.000 3,250%, in scadenza il 22 gennaio 2024, di cui €389.854.000 in circolazione (XS1019326641)
- €350.000.000 Floating rate, in scadenza il 2 agosto 2024, di cui €350.000.000 in circolazione (XS1657785538)
- €500.000.000 1,250% in scadenza il 25 gennaio 2025, di cui €392.447.000 in circolazione (XS1555402145)

L'importo massimo accettato sarà definito e comunicato da Snam secondo i termini e le condizioni contenuti nel *Tender Offer Memorandum* datato 30 novembre 2020, soggetto alle limitazioni all'offerta e alla distribuzione applicabili.

Alle offerte di acquisto potrà inoltre essere applicato un meccanismo di allocazione prioritaria per i portatori delle obbligazioni esistenti oggetto delle offerte di acquisto che manifestassero l'intenzione di sottoscrivere le nuove obbligazioni.

L'avviso del lancio della Tender Offer è consultabile sul sito [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu).

Barclays, BNP Paribas, Citigroup Global Markets, Intesa Sanpaolo, Morgan Stanley e UniCredit Bank AG agiscono in qualità di *Dealer Managers*.

Snam, attraverso questa operazione, si propone di proseguire il percorso di ottimizzazione della struttura del debito e di continuo miglioramento del costo del capitale, in linea con i propri obiettivi.

Gli esiti dell'offerta saranno comunicati al mercato nei prossimi giorni. Snam regolerà l'intero importo per cassa.



#### DISCLAIMER

*Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Tender Offer Memorandum. I portatori dei Titoli che nutrano dubbi in relazione alle decisioni da assumere o incertezze in merito all'impatto delle Offerte sono invitati a chiedere assistenza finanziaria, legale o fiscale al proprio intermediario o consulente indipendente. Né l'Emittente, né i Dealer Managers né il Tender Agent esprimono ai portatori dei Titoli alcuna raccomandazione al riguardo.*

*Né il presente comunicato né il Tender Offer Memorandum costituiscono un invito a partecipare all'Offerta in qualsiasi giurisdizione in cui, o a favore di qualsiasi soggetto verso cui o da cui, effettuare o aderire a, tale offerta sia illegale ai sensi della normativa sui titoli e della regolamentazione applicabile e la distribuzione di tali documenti in talune giurisdizioni potrebbe essere limitata da disposizioni di legge e regolamentari. Ai soggetti che venissero in possesso del presente comunicato e del Tender Offer Memorandum è richiesto dall'Emittente, dai Dealer Managers e dal Tender Agent di informarsi relativamente a, e a osservare, ciascuna di tali restrizioni.*

*Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 2, lett. (d) del Regolamento (UE) 2017/1129. La documentazione relativa all'offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione di CONSOB. L'Offerta è promossa nella Repubblica Italiana quale offerta esente ai sensi dell'art. 101-bis, comma 3-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche (il "TUF") e dell'art. 35-bis, comma 4, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche. I portatori dei Titoli o i titolari effettivi dei Titoli possono portare in adesione i propri Titoli ai sensi delle Offerte per il tramite di soggetti autorizzati (quali società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati allo svolgimento dell'attività in Italia a norma del TUF, del Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, come di volta in volta modificato, e del D. Lgs. 1° settembre 1993 n. 385, come modificato) e in osservanza delle leggi e normative vigenti o dei requisiti imposti da CONSOB o da altra autorità italiana.*